

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch

JAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2024

---

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



# Jahresbericht

## Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch

### Tätigkeitsbericht

für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024

#### Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Ziel des Mischfonds ist, für den Anleger eine stabile Vermögensentwicklung zu erreichen. Das Fondsmanagement verfolgt einen aktiven und konservativen Vermögensverwaltungsansatz. Dazu wird der Anteil an Aktien- und Rentenanlagen entsprechend den Marktaussichten flexibel gesteuert. Die Aktienquote kann zwischen 0% und 20 % des Fondsvermögens betragen. Die Zielfonds können sowohl aktiv gemanagte Fonds als auch passive börsengehandelte Indexfonds (ETF) sein. Die Zielfonds Auswahl ist international und auf eine breite Streuung der Anlagen ausgerichtet. Grundsätzlich wird in Bankguthaben, Rentenfonds, Geldmarktinstrumente, verzinsliche Anlagen, Aktien, Aktienfonds, Zertifikate oder in andere Kapitalanlagen investiert. Auf veränderte Marktlagen kann der Fonds flexibel reagieren; in schwierigen Marktphasen kann das Aktienengagement vollständig abgebaut werden. Investitionsentscheidungen erfolgen nach dem Best-Select-Ansatz, d.h. mögliche Investitionen werden unter quantitativen und qualitativen Kriterien bewertet, und die, im Sinne der Zielerreichung am besten geeigneten Anlagemöglichkeiten, herausgefiltert.

#### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

##### Fondsstruktur

	30.06.2024		30.06.2023	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Renten	1.155.778,05	2,77	400.508,36	0,94
Fondsanteile	40.640.360,62	97,45	42.328.729,89	98,82
Bankguthaben	54.799,30	0,13	198.351,21	0,46
Zins- und Dividendenansprüche	12.532,98	0,03	4.324,27	0,01
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-160.823,75	-0,39	-96.921,20	-0,23
Fondsvermögen	41.702.647,20	100,00	42.834.992,53	100,00

## Jahresbericht Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch

Im zweiten Halbjahr 2023 zeigten die Kapitalmärkte eine Mischung aus Unsicherheiten und Erholungen. Nach einer starken Markt-Rallye im Sommer, insbesondere angetrieben durch Gewinne im Technologie- und Energiesektor, kam es im Herbst zu einer Korrektur. Diese wurde durch anhaltende Sorgen über Zinserhöhungen und schwache Wirtschaftsdaten aus China ausgelöst. Dennoch konnte der Markt das Jahr positiv abschließen, unterstützt durch eine Erholung im Dezember.

Besonders die US-Staatsanleihen verzeichneten im Oktober 2023 hohe Renditen, bevor sie wieder sanken. Dies spiegelte die Befürchtungen wider, dass die amerikanische Notenbank (Fed) weiterhin eine straffe Geldpolitik verfolgen könnte. Die Herabstufung des US-Kreditratings trug zusätzlich zur Volatilität bei. International gab es gemischte Reaktionen auf Chinas Konjunkturmaßnahmen, während der US-Markt gegen Ende des Jahres eine Erholung erlebte, da die Erwartung eines "weichen Landeanflugs" der US-Wirtschaft und einer möglichen Verlangsamung der Zinserhöhungen zunahm.

Insgesamt blieben die Kapitalmärkte volatil, jedoch überwiegend optimistisch, da sich die Erwartungen an die globale Geldpolitik und die wirtschaftlichen Aussichten im Laufe des Jahres änderten.

Im ersten Halbjahr 2024 zeigte sich die amerikanische Wirtschaft widerstandsfähig, besonders im Technologiesektor, während traditionelle Sektoren wie Industrie und Finanzen allmählich auch an Bedeutung gewannen. Dies veranlasste die Fed weiterhin ihre Zinspolitik fein abzustimmen. In Europa wirkte sich die schleppende Konjunkturerholung negativ auf den Markt aus, trotz leichter Zinssenkungen der Europäischen Zentralbank. Der Industriesektor blieb schwach, und der Handel mit China wurde durch anhaltende Spannungen belastet. Dennoch bieten europäische Aktien Potenzial, besonders in konjunkturabhängigen Branchen. In Asien bleibt das Wachstumspotenzial trotz der Herausforderungen bestehen. Insbesondere China setzt auf fiskalische und geldpolitische Impulse, um seine Wirtschaft zu stabilisieren, obwohl die Wachstumsdynamik insgesamt schwächer ausfiel als erwartet.

Zusammenfassend war der Kapitalmarkt im ersten Halbjahr 2024 von einer vorsichtigen Erholung geprägt, wobei die Zinsentwicklung, geopolitische Unsicherheiten und das Wachstum in China zentrale Themen waren.

Um Chancen wahrzunehmen, wurden auch Investitionen in selektierte Sektoren oder Länder von kurz- und längerfristiger Dauer gewählt. Unter anderem war die Vermögensverwaltung im Berichtszeitraum in die Länder Amerika und Deutschland, regional in Lateinamerika und Skandinavien und in die Bereiche Rohstoffe & Energie, Baumaterialien und europäische Banken sowie Europa und US small-cap Aktien investiert.

# Jahresbericht

## Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch

### Wesentliche Risiken

#### Allgemeine Marktpreisrisiken

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken.

Die Ukraine-Krise und die dadurch ausgelösten Marktturbulenzen und Sanktionen der Industrienationen gegenüber Russland haben eine Vielzahl an unterschiedlichen Auswirkungen auf die Finanzmärkte im Allgemeinen und auf Fonds (Sondervermögen) im Speziellen. Die Bewegungen an den Börsen werden sich entsprechend auch im Fondsvermögen (Wert des Sondervermögens) widerspiegeln.

Zusätzlich belasten Unsicherheiten über den weiteren Verlauf des Konflikts sowie die wirtschaftlichen Folgen der diversen Sanktionen die Märkte.

#### Zinsänderungsrisiken

Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Begebung eines Wertpapiers besteht, ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite der festverzinslichen Wertpapiere in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungs-/Kursrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

#### Adressenausfallrisiken / Emittentenrisiken

Durch den Ausfall eines Ausstellers oder Kontrahenten können Verluste für das Sondervermögen entstehen. Das Ausstellerrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Ausstellers, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten. Das Kontrahentenrisiko beinhaltet das Risiko der Partei eines gegenseitigen Vertrages, mit der eigenen Forderung teilweise oder vollständig auszufallen. Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung eines Sondervermögens geschlossen werden.

#### Bonitätsrisiken

Bei Anleihen kann es zu einer Ratingveränderung des Schuldners kommen. Je nachdem, ob die Bonität steigt oder fällt, kann es zu Kursveränderungen des Wertpapiers kommen.

# Jahresbericht

## Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch

### Risiken im Zusammenhang mit Zielfonds

Die Risiken der Investmentanteile, die für das Sondervermögen erworben werden, stehen in engem Zusammenhang mit den Risiken der in diesen Sondervermögen enthaltenen Vermögensgegenstände. Zielfonds mit Rentenfokus weisen teilweise deutliche Zinsänderungsrisiken und Adressenausfallrisiken auf, während Zielfonds mit Aktienfokus stärkeren Marktschwankungen ausgesetzt sind. Eine breite Streuung des Sondervermögens kann jedoch zur Verringerung von Klumpenrisiken beitragen. Die laufende Überwachung der einzelnen Zielfonds hat zusätzlich zum Ziel, die genannten Einzelrisiken systematisch zu begrenzen.

### Währungsrisiken

Sofern Vermögenswerte eines Sondervermögens in anderen Währungen als der jeweiligen Fondswährung angelegt sind, erhält es die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert des Sondervermögens.

### **Fondsergebnis**

Die wesentlichen Quellen des positiven Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Gewinne aus ausländischen Investmentanteilen.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)<sup>1</sup>.

Anteilklasse (A):	+7,51%
Anteilklasse (I):	+7,54%

<sup>1</sup>Eigene Berechnung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

**Jahresbericht  
Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch**

**Vermögensübersicht zum 30.06.2024**

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>41.865.372,51</b>	<b>100,39</b>
1. Anleihen	1.155.778,05	2,77
< 1 Jahr	308.679,49	0,74
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	847.098,56	2,03
2. Investmentanteile	40.640.360,62	97,45
DKK	20.870.630,85	50,05
EUR	17.646.246,56	42,31
SEK	21.353,99	0,05
USD	2.102.129,22	5,04
3. Bankguthaben	54.799,30	0,13
4. Sonstige Vermögensgegenstände	14.434,54	0,03
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-162.725,31</b>	<b>-0,39</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>41.702.647,20</b>	<b>100,00</b>

# Jahresbericht

## Sydbank Vermögenverwaltung Klassisch

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>41.796.138,67</b>	<b>100,22</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>847.098,56</b>	<b>2,03</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>847.098,56</b>	<b>2,03</b>
2,2000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2024 (2034)	DE000BU2Z023		EUR	868	868	0 %	97,592	847.098,56	2,03
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>308.679,49</b>	<b>0,74</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>308.679,49</b>	<b>0,74</b>
3,2500 % United States of America DL-Notes 2022(24) S.BG-2024	US91282CFG15		USD	332	0	98 %	99,633	308.679,49	0,74
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>40.640.360,62</b>	<b>97,45</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>40.640.360,62</b>	<b>97,45</b>
Inv.Syd.-Corp. Bonds IG Eth. Reg.Shs W dh DKK Dis. oN	DK0060853422		ANT	65.280	65.280	0 DKK	96,510	844.832,96	2,03
Inv.Syd.-Corporate Bds. HY Acc llhænd.-Akt. W h DKK Acc. oN	DK0060646982		ANT	48.500	48.500	0 DKK	130,860	851.073,44	2,04
Inv.Syd.-Danish Bonds llhænd.-Akt. W DKK Dis. oN	DK0060814879		ANT	677.690	0	38.480 DKK	91,270	8.294.257,48	19,89
Inv.Syd.-Korte Obligat. A DKK Indehaver Aktier W DK Dis.	DK0060814796		ANT	571.100	21.315	106.320 DKK	95,280	7.296.797,50	17,50
Inv.Syd.Medium-term Bonds PM Navne-Akt. DKK Dis. oN	DK0062616124		ANT	175.000	175.000	0 DKK	102,220	2.398.790,45	5,75
Sydivest Fjernoesten Inhaber-Anteile W o.N.	DK0060647360		ANT	12.530	3.170	5.140 DKK	189,880	319.042,60	0,77
Sydivest-sust.Bonds Navne-Akt. UDB W USD Dis. oN	DK0061067303		ANT	52.205	52.205	0 DKK	90,630	634.457,40	1,52
Sydivest-sust.Equit.KL Navne-Akt. W d DKK Dis. oN	DK0061533726		ANT	12.280	12.280	0 DKK	140,510	231.379,02	0,55
AGIF-All.Europe Equity Growth Inhaber Anteile I (EUR) o.N.	LU0256880153		ANT	16	12	20 EUR	4.208,370	67.333,92	0,16
AIS-MSCI EMU SmallCap ESG CTB Act.Nom. UCITS ETF Disto.N.	LU1598689153		ANT	179	179	0 EUR	343,750	61.531,25	0,15
Candr.Bds-Global High Yield Nam.-Anteile I o.N.	LU0170293806		ANT	1.171	738	0 EUR	276,470	323.746,37	0,78
Candriam Bonds-Euro High Yield Namens-Anteile I o.N.	LU1258427985		ANT	448	226	0 EUR	1.539,410	689.655,68	1,65
Fidelity Fds-Eur.High Yield Fd Reg. Shares Y Dis.EUR o.N.	LU0936577567		ANT	129.330	0	89.840 EUR	9,469	1.224.625,77	2,94
Fidelity Funds-Global Focus Fd Reg. Shares Y Acc. EUR o.N.	LU0933613696		ANT	4.965	0	24.255 EUR	34,120	169.405,80	0,41
iSh.ST.Eu.600 Con.&Ma.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0H08F7		ANT	1.070	0	0 EUR	69,820	74.707,40	0,18
JPM Fds.JPM Fds.Glbl Val.Fd Act. Nom. C EUR Acc. oN	LU2334866808		ANT	2.365	1.075	1.105 EUR	136,850	323.650,25	0,78
JPMorgan-Asia Growth Fund A.N.JPM Asia Gr.C(acc)EUR oN.	LU1801825867		ANT	1.065	390	0 EUR	135,650	144.467,25	0,35

# Jahresbericht

## Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
JPMorgan-Global Focus Fund Actions Nom. C o.N.	LU0168343191	ANT		28.515	4.570	1.355 EUR	55,360	1.578.590,40	3,79
JPMorgan-US Value Fund Actions Nom. C Acc. EUR o.N.	LU1098399733	ANT		1.240	0	205 EUR	212,380	263.351,20	0,63
Nordea 1-Alpha 15 MA Fund Act. Nom. BI EUR Acc. o.N.	LU0607983383	ANT		9.220	0	4.640 EUR	87,294	804.853,45	1,93
Nordea 1-Danish Covered Bd Fd Actions Nom. AI-EUR o.N.	LU0772917331	ANT		188.475	20.405	50.465 EUR	24,641	4.644.287,87	11,14
Nordea 1-Europ.Covered Bond Fd Actions Nom. AI Dis. EUR o.N.	LU0733665771	ANT		104.355	0	201.270 EUR	12,103	1.263.008,57	3,03
Pictet-Emerg.Local Curr.Debt Namens-Anteile I EUR o.N.	LU0280437160	ANT		3.040	260	430 EUR	164,200	499.168,00	1,20
Pictet-EUR Corporate Bonds Namens-Anteile I dy o.N.	LU0760711951	ANT		8.545	8.545	0 EUR	175,920	1.503.236,40	3,60
SPDR S&P 500 ESG Leaders UCITS Registered Shs USD Acc oN	IE00BH4GPZ28	ANT		17.440	6.355	5.835 EUR	36,635	638.914,40	1,53
Xtr-MSCI Wld Qual.ESG ETF Reg.Shs 1C USD Acc. oN	IE0003NQ0IY5	ANT		38.400	38.400	0 EUR	39,030	1.498.752,00	3,59
Xtr.(IE) - MSCI Nordic Registered Shares 1D o.N.	IE00B9MRHC27	ANT		2.045	1.505	900 EUR	57,030	116.626,35	0,28
Xtr.(IE)-Art.Int.+Big Data ETF Reg. Shares 1C USD o.N.	IE00BGV5VN51	ANT		1.725	1.865	140 EUR	124,120	214.107,00	0,51
Xtr.(IE)-MSCI Europe ESG U.ETF Registered Shares 1C o.N.	IE00BFMNHK08	ANT		2.875	1.335	1.750 EUR	31,295	89.973,13	0,22
Xtr.(IE)-MSCI World ESG Registered Shares 1C o.N.	IE00BZ02LR44	ANT		540	6.750	16.220 EUR	38,540	20.811,60	0,05
Xtrackers II EO Cor.BdSRI PAB Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0484968812	ANT		10.300	4.139	16.850 EUR	138,975	1.431.442,50	3,43
iShs IV-iShs OMX Stock.Cap.U.E Reg. Shares SEK o.N.	IE00BD3RYZ16	ANT		2.800	2.800	0 SEK	86,550	21.353,99	0,05
Am.Fds-AF Latin America Equity Namens-Ant. I USD(C) oN	LU0201576070	ANT		8	8	0 USD	5.552,710	41.453,60	0,10
Candr.Bds - Emerging Markets Namens-Anteile I Dis.USD o.N.	LU1184247275	ANT		587	587	0 USD	1.248,440	683.869,24	1,64
iShs IV-iShs MSCI EMIMI ES ETF Reg. Shares USD Dis. o.N.	IE00BFNM3N12	ANT		25.230	0	0 USD	5,836	137.404,14	0,33
iShs IV-iShs MSCI USA ESG ETF Reg. Shares USD Dis. o.N.	IE00BFNM3H51	ANT		63.670	8.840	5.310 USD	10,361	615.607,38	1,48
iShs VII-MUSSCEEH UC.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B3VVM098	ANT		97	97	0 USD	489,500	44.308,98	0,11
iShsII-iShs MSCI USA Q.D.U.ETF Registered Shs USD (Dist) o.N.	IE00BKM4H312	ANT		550	0	0 USD	49,040	25.169,84	0,06
Xtr.(IE)-ESG USD EM Bd Q.We.UE Registered Shares 1D o.N.	IE00BD4DX952	ANT		17.635	10.880	154.765 USD	10,330	169.997,71	0,41
Xtr.(IE)-MSCI Japan ESG UC.ETF Registered Shares 1C o.N.	IE00BG36TC12	ANT		8.210	0	4.900 USD	22,323	171.022,51	0,41
Xtr.(IE)-MSCI USA Inform.Tech. Registered Shares 1D USD o.N.	IE00BGQYRS42	ANT		2.120	1.140	6.110 USD	107,815	213.295,82	0,51
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>EUR</b>		<b>41.796.138,67</b>	<b>100,22</b>



# Jahresbericht

## Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>54.799,30</b>	<b>0,13</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>54.799,30</b>	<b>0,13</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
CACEIS Bank S.A., Germany Branch			EUR	54.799,30			% 100,000	54.799,30	0,13
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>14.434,54</b>	<b>0,03</b>
Zinsansprüche			EUR	12.532,98				12.532,98	0,03
Sonstige Forderungen			EUR	1.901,56				1.901,56	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-162.725,31</b>	<b>-0,39</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-136.667,29				-136.667,29	-0,33
Verwahrstellenvergütung			EUR	-10.308,58				-10.308,58	-0,02
Prüfungskosten			EUR	-14.958,33				-14.958,33	-0,04
Veröffentlichungskosten			EUR	-791,11				-791,11	0,00
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>41.702.647,20</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch (A)</b>									
Anteilwert							EUR	44,80	
Ausgabepreis							EUR	47,04	
Rücknahmepreis							EUR	44,80	
Anzahl Anteile							STK	706.194	

**Jahresbericht  
Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch**

**Vermögensaufstellung zum 30.06.2024**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch (I)</b>									
Anteilwert							EUR	991,92	
Ausgabepreis							EUR	991,92	
Rücknahmepreis							EUR	991,92	
Anzahl Anteile							STK	10.144	

**Fußnoten:**

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

# Jahresbericht Sydbank Vermögenverwaltung Klassisch

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 28.06.2024	
DKK	(DKK)	7,4573000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	11,3487000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0716000	= 1 EUR (EUR)

## Jahresbericht Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch

### Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
0,5000 % Nykredit Realkredit A/S DK-Anl. Ser.01E SDO per 2040	DK0009524357	DKK	105	257	
<b>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>					
Maj FCP-Maj Invest Gl.Val.Eqs Namens-Ant.I Cap.USD(INE) o.N.	LU0976026111	ANT	0	320	
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
Am.Id.So.-MSCI AC FExJP ESG LS Act.Nom. UETFDR Uh.USD Acc.oN	LU2439119236	ANT	1.045	2.030	
iShs ESTXX Banks 30-15 UC.ETF Inhaber-Anteile (Dist.)	DE0006289309	ANT	0	4.125	
iShs V-iS.MSCI Wld En.Sect.ESG Reg. Shs USD Dis. oN	IE000MELAE65	ANT	14.320	14.320	
iShsIII-Core MSCI Jp.IMI U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	IE00B4L5YX21	ANT	0	2.250	
iShsIV-iShs MSCI Wld ESG S.ETF Reg. Shares USD Acc. o.N.	IE00BFNM3J75	ANT	0	151.175	
JPMorg.I.-Gbl High Yield Bd Fd Nam.-Ant. C Dis. EUR Hdgd o.N.	LU0885193531	ANT	0	8.900	
Nordea 1-Stable Return Fund Actions Nom. BI-EUR o.N.	LU0351545230	ANT	0	28.235	
ValueInv.LUX-Mac.Val.LUX Gbl Namens-Anteile C2 o.N.	LU0251043070	ANT	0	465	
Xtr.IE)Xtr.S&P 500 ESG ETF Reg.Shs 1C USD Acc. oN	IE0007ULOZS8	ANT	0	2.405	
XtrackersIIESG Gl.Ag.Bd U ETF Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0942970103	ANT	0	5.550	

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

# Jahresbericht

## Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch (A)

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.07.2023 bis 30.06.2024

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	2.046,36	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	-2.364,82	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	3.117,90	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	590.192,64	0,84
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	0,00	0,00
11. Sonstige Erträge		EUR	-84,05	0,00
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>592.908,02</b>	<b>0,84</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	52,46	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-210.987,45	-0,30
- Verwaltungsvergütung	EUR	-210.987,45		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-22.541,12	-0,03
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-7.535,80	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	946,66	0,00
- Depotgebühren	EUR	-12.139,34		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	13.575,72		
- Sonstige Kosten	EUR	-489,73		
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-240.065,24</b>	<b>-0,34</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>EUR</b>	<b>352.842,78</b>	<b>0,50</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne		EUR	664.695,25	0,94
2. Realisierte Verluste		EUR	-560.712,33	-0,79
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>103.982,92</b>	<b>0,15</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>456.825,69</b>	<b>0,65</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	643.397,98	0,91
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	1.206.170,38	1,71

# Jahresbericht

## Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch (A)

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.849.568,36	2,62
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.306.394,05	3,27

### Entwicklung des Sondervermögens

2023/2024

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		33.218.044,99
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		-249.269,44
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		-3.651.847,63
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.308.709,38	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-4.960.557,01	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		17.297,74
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		2.306.394,05
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	643.397,98	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	1.206.170,38	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		31.640.619,72

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

#### Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	3.108.266,19	4,39
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	2.090.728,28	2,95
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	456.825,69	0,65
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	560.712,22	0,79
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	2.868.160,23	4,05
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	2.868.160,23	4,05
III. Gesamtausschüttung	EUR	240.105,96	0,34
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	240.105,96	0,34

\*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

# Jahresbericht Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch (A)

## Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2020/2021	Stück	1.001.651	EUR	46.999.847,85	EUR	46,92
2021/2022	Stück	805.834	EUR	34.165.723,68	EUR	42,40
2022/2023	Stück	791.186	EUR	33.218.044,99	EUR	41,99
2023/2024	Stück	706.194	EUR	31.640.619,72	EUR	44,80

# Jahresbericht

## Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch (I)

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.07.2023 bis 30.06.2024

		insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	650,74	0,06
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	-752,03	-0,07
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	991,50	0,10
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	187.681,69	18,50
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	0,00	0,00
11. Sonstige Erträge	EUR	-26,73	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>188.545,17</b>	<b>18,59</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	12,56	0,00
2. <b>Verwaltungsvergütung</b>	EUR	-64.206,73	-6,33
- Verwaltungsvergütung	EUR	-64.206,73	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-6.855,13	-0,68
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-2.128,58	-0,21
5. <b>Sonstige Aufwendungen</b>	EUR	-2.993,57	-0,29
- Depotgebühren	EUR	-3.710,04	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	858,64	
- Sonstige Kosten	EUR	-142,16	
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-76.171,46</b>	<b>-7,51</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>112.373,71</b>	<b>11,08</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne	EUR	211.515,18	20,85
2. Realisierte Verluste	EUR	-178.448,53	-17,59
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>33.066,65</b>	<b>3,26</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>145.440,37</b>	<b>14,34</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	156.078,12	15,39
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	410.391,97	40,46



# Jahresbericht

## Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch (I)

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	566.470,09	55,85
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	711.910,46	70,19

### Entwicklung des Sondervermögens

2023/2024

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	EUR		<b>9.616.947,54</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		-72.659,84
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		-195.550,26
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-195.550,26	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		1.379,58
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		711.910,46
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	156.078,12	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	410.391,97	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	EUR		<b>10.062.027,48</b>

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

#### Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	EUR	<b>1.173.057,85</b>	<b>115,65</b>
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	849.168,99	83,72
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	145.440,37	14,34
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	178.448,49	17,59
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	EUR	<b>1.097.789,37</b>	<b>108,23</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	1.097.789,37	108,23
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	EUR	<b>75.268,48</b>	<b>7,42</b>
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	75.268,48	7,42

\*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

# Jahresbericht Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch (I)

## Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2020/2021	Stück	11.000	EUR	11.425.305,74	EUR 1.038,66
2021/2022	Stück	11.505	EUR	10.797.889,95	EUR 938,54
2022/2023	Stück	10.347	EUR	9.616.947,54	EUR 929,44
2023/2024	Stück	10.144	EUR	10.062.027,48	EUR 991,92

# Jahresbericht

## Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.07.2023 bis 30.06.2024

			insgesamt
<b>I. Erträge</b>			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	2.697,10
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	-3.116,86
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	4.109,40
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	777.874,33
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	0,00
11. Sonstige Erträge		EUR	-110,78
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>781.453,19</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	65,02
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-275.194,18
- Verwaltungsvergütung	EUR	-275.194,18	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-29.396,25
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-9.664,38
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-2.046,91
- Depotgebühren	EUR	-15.849,38	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	14.434,36	
- Sonstige Kosten	EUR	-631,89	
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-316.236,70</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>EUR</b>	<b>465.216,49</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne		EUR	876.210,44
2. Realisierte Verluste		EUR	-739.160,86
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>137.049,57</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	799.476,10
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	1.616.562,35

# Jahresbericht

## Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	2.416.038,45
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	3.018.304,51

### Entwicklung des Sondervermögens

**2023/2024**

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>			EUR	<b>42.834.992,53</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-321.929,28
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-3.847.397,89
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.308.709,38		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-5.156.107,27		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	18.677,33
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	3.018.304,51
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	799.476,10		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	1.616.562,35		
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>			EUR	<b>41.702.647,20</b>

**Jahresbericht  
Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch**

**Anteilklassenmerkmale im Überblick**

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *)	Ertragsverwendung	Währung
Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch (A)	keine	5,00	0,680	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch (I)	500.000	0,00	0,680	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR

\*) Die maximale Gebühr kann dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

# Jahresbericht

## Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>		<b>100,22</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>		<b>0,00</b>

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 11.01.2019 den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung anhand eines Vergleichsvermögens an. Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99 % Konfidenzniveau und 1 Tag Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr berechnet. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigen Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

#### Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potenzieller Risikobetrag	0,35 %
größter potenzieller Risikobetrag	0,72 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	0,52 %

**Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:** **1,00**

#### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

iBoxx Euro Covered TR (EUR) (ID: XFIIBOX0351   BB: IYGB)	75,00 %
ICE BofA Global Corporate Total Return (EUR) hedged (ID: XFIO00002037   BB: G0BC)	5,00 %
JPM EMBI Global Diversified Total Return (EUR) hedged (ID: XFIO00000845   BB: JPEIDHEU)	5,00 %
MSCI All Countries World Net Return (EUR) (ID: XFIO00000229   BB: NDEEWNR)	15,00 %

# Jahresbericht Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Sonstige Angaben

#### Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch (A)

Anteilwert	EUR	44,80
Ausgabepreis	EUR	47,04
Rücknahmepreis	EUR	44,80
Anzahl Anteile	STK	706.194

#### Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch (I)

Anteilwert	EUR	991,92
Ausgabepreis	EUR	991,92
Rücknahmepreis	EUR	991,92
Anzahl Anteile	STK	10.144

### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

#### Bewertung

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

# Jahresbericht

## Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

##### Gesamtkostenquote

##### Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch (A)

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,20 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

##### Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch (I)

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,20 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

##### Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendererstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlüsse, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden EUR 0,00



# Jahresbericht

## Sydbank Vermögenverwaltung Klassisch

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
AGIF-All.Europe Equity Growth Inhaber Anteile I (EUR) o.N.	LU0256880153	0,950
AIS-MSCI EMU SmallCap ESG CTB Act.Nom. UCITS ETF Disto.N.	LU1598689153	0,400
Am.Fds-AF Latin America Equity Namens-Ant. I USD(C) oN	LU0201576070	0,800
Candr.Bds - Emerging Markets Namens-Anteile I Dis.USD o.N.	LU1184247275	0,550
Candr.Bds-Global High Yield Nam.-Anteile I o.N.	LU0170293806	0,550
Candriam Bonds-Euro High Yield Namens-Anteile I o.N.	LU1258427985	0,600
Fidelity Fds-Eur.High Yield Fd Reg. Shares Y Dis.EUR o.N.	LU0936577567	0,650
Fidelity Funds-Global Focus Fd Reg. Shares Y Acc. EUR o.N.	LU0933613696	0,800
Inv.Syd.-Corp. Bonds IG Eth. Reg.Shs W dh DKK Dis. oN	DK0060853422	0,510
Inv.Syd.-Corporate Bds. HY Acc llhænd.-Akt. W h DKK Acc. oN	DK0060646982	0,640
Inv.Syd.-Danish Bonds llhænd.-Akt. W DKK Dis. oN	DK0060814879	0,280
Inv.Syd.-Korte Obligat. A DKK Indehaver Aktier W DK Dis.	DK0060814796	0,220
Inv.Syd.Medium-term Bonds PM Navne-Akt. DKK Dis. oN	DK0062616124	0,220
iSh.ST.Eu.600 Con.&Ma.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0H08F7	0,460
iShs IV-iShs MSCI EMIMI ES ETF Reg. Shares USD Dis. o.N.	IE00BFNM3N12	0,180
iShs IV-iShs MSCI USA ESG ETF Reg. Shares USD Dis. o.N.	IE00BFNM3H51	0,070
iShs IV-iShs OMX Stock.Cap.U.E Reg. Shares SEK o.N.	IE00BD3RYZ16	0,100
iShs VII-MUSSCEEH UC.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B3VWM098	0,430
iShsII-iShs MSCI USA Q.D.U.ETF Registered Shs USD (Dist) o.N.	IE00BKM4H312	0,350
JPM Fds.JPM Fds.Glbl Val.Fd Act. Nom. C EUR Acc. oN	LU2334866808	0,950
JPMorgan-Asia Growth Fund A.N.JPM Asia Gr.C(acc)EUR oN.	LU1801825867	0,750
JPMorgan-Global Focus Fund Actions Nom. C o.N.	LU0168343191	0,750
JPMorgan-US Value Fund Actions Nom. C Acc. EUR o.N.	LU1098399733	0,600
Nordea 1-Alpha 15 MA Fund Act. Nom. BI EUR Acc. o.N.	LU0607983383	1,200
Nordea 1-Danish Covered Bd Fd Actions Nom. AI-EUR o.N.	LU0772917331	0,300
Nordea 1-Europ.Covered Bond Fd Actions Nom. AI Dis. EUR o.N.	LU0733665771	0,300
Pictet-Emerg.Local Curr.Debt Namens-Anteile I EUR o.N.	LU0280437160	0,600
Pictet-EUR Corporate Bonds Namens-Anteile I dy o.N.	LU0760711951	0,400
SPDR S&P 500 ESG Leaders UCITS Registered Shs USD Acc oN	IE00BH4GPZ28	0,030
Sydinvest Fjernoesten Inhaber-Anteile W o.N.	DK0060647360	0,880
Sydinvest-sust.Bonds Navne-Akt. UDB W USD Dis. oN	DK0061067303	0,590
Sydinvest-sust.Equit.KL Navne-Akt. W d DKK Dis. oN	DK0061533726	0,780
Xtr-MSCI Wld Qual.ESG ETF Reg.Shs 1C USD Acc. oN	IE0003NQ0IY5	1,100
Xtr.(IE) - MSCI Nordic Registered Shares 1D o.N.	IE00B9MRHC27	0,100

# Jahresbericht

## Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Xtr.(IE)-Art.Int.+Big Data ETF Reg. Shares 1C USD o.N.	IE00BGV5VN51	0,250
Xtr.(IE)-ESG USD EM Bd Q.We.UE Registered Shares 1D o.N.	IE00BD4DX952	0,350
Xtr.(IE)-MSCI Europe ESG U.ETF Registered Shares 1C o.N.	IE00BFMNHK08	0,100
Xtr.(IE)-MSCI Japan ESG UC.ETF Registered Shares 1C o.N.	IE00BG36TC12	0,100
Xtr.(IE)-MSCI USA Inform.Tech. Registered Shares 1D USD o.N.	IE00BGQYRS42	0,020
Xtr.(IE)-MSCI World ESG Registered Shares 1C o.N.	IE00BZ02LR44	0,100
Xtrackers II EO Cor.BdSRI PAB Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0484968812	0,060

### Während des Berichtszeitraumes gehaltene Bestände in Investmentanteilen, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

#### Gruppeneigene Investmentanteile

Maj FCP-Maj Invest Gl.Val.Eqs Namens-Ant.I Cap.USD(INE) o.N.	LU0976026111	0,120
--	--------------	-------

#### Gruppenfremde Investmentanteile

Am.Id.So.-MSCI AC FExJP ESG LS Act.Nom. UETFDR Uh.USD Acc.oN	LU2439119236	0,250
iShs ESTXX Banks 30-15 UC.ETF Inhaber-Anteile (Dist.)	DE0006289309	0,510
iShs V-iS.MSCI Wld En.Sect.ESG Reg. Shs USD Dis. oN	IE000MELAE65	0,250
iShsIII-Core MSCI Jp.IMI U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	IE00B4L5YX21	0,120
iShsIV-iShs MSCI Wld ESG S.ETF Reg. Shares USD Acc. o.N.	IE00BFNM3J75	0,200
JPMorg.I.-Gbl High Yield Bd Fd Nam.-Ant. C Dis. EUR Hdgd o.N.	LU0885193531	0,450
Nordea 1-Stable Return Fund Actions Nom. BI-EUR o.N.	LU0351545230	0,850
ValueInv.LUX-Mac.Val.LUX Gbl Namens-Anteile C2 o.N.	LU0251043070	0,750
Xtr.IE)Xtr.S&P 500 ESG ETF Reg.Shs 1C USD Acc. oN	IE0007ULOZS8	0,010
XtrackersIIESG Gl.Ag.Bd U ETF Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0942970103	0,010

# Jahresbericht Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

#### Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch (A)

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

#### Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch (I)

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

### Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)

Transaktionskosten EUR 3.571,50

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

# Jahresbericht

## Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Angaben zur Mitarbeitervergütung

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>84,3</b>
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	75,0
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	9,3
Zahl der Mitarbeiter der KVG		998
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>4,8</b>
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	3,9
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	0,9

#### Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Universal-Investment-Gesellschaft mbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die detaillierte Ausgestaltung hat die Gesellschaft in einer Vergütungsrichtlinie geregelt, deren Ziel es ist, eine nachhaltige Vergütungssystematik unter Berücksichtigung von Sustainable Corporate Governance und unter Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken (einschließlich einschlägiger Nachhaltigkeitsrisiken) sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen sowie interner und externer regulatorischer Vorgaben überprüft. Es umfasst fixe und variable Vergütungselemente. Durch die Festlegung von Bandbreiten für die Gesamtzielvergütung ist gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht. Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben (Risk Taker) gelten besondere Regelungen. Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 50 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt. Wird für risikorelevante Mitarbeiter dieser Schwellenwert überschritten, wird zwingend ein Anteil von 40 % der variablen Vergütung über einen Zeitraum von drei Jahren aufgeschoben. Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während dieses Zeitraums risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters oder der Kapitalverwaltungsgesellschaft insgesamt gekürzt werden. Jeweils am Ende jedes Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar und zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt.

Soweit das Portfolio-Management ausgelagert ist, werden keine Mitarbeitervergütungen direkt aus dem Fonds gezahlt.

## **Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

### **Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB**

#### **Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken**

Die Angaben der wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken erfolgt innerhalb des Tätigkeitsberichts.

#### **Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten**

Die Angaben zu der Zusammensetzung des Portfolios erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung.

Die Angaben zu den Portfolioumsätzen erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung und innerhalb der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte.

Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

#### **Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung**

Die Auswahl von Einzeltiteln richtet sich nach der Anlagestrategie. Die vertraglichen Grundlagen für die Anlageentscheidung finden sich in den vereinbarten Anlagebedingungen und ggf. Anlagerichtlinien. Eine Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Portfoliogesellschaften erfolgt, wenn diese in den Vertragsbedingungen vorgeschrieben ist.

#### **Einsatz von Stimmrechtsberatern**

Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern verweisen wir auf den neuen Mitwirkungsbericht auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

#### **Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten**

Zur grundsätzlichen Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung der Gesellschaft, insbesondere durch die Ausübung von Aktionärsrechten, verweisen wir auf unsere aktuelle Mitwirkungspolitik auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

Frankfurt am Main, den 1. Juli 2024

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

# Jahresbericht

## Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch

### VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main

#### *Prüfungsurteil*

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2023 bis zum 30. Juni 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2023 bis zum 30. Juni 2024, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Die im Abschnitt "Sonstige Informationen" unseres Vermerks genannten Bestandteile des Jahresberichts haben wir in Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung unseres Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht berücksichtigt.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf den Inhalt der im Abschnitt Sonstige Informationen genannten Bestandteile des Jahresberichts.

#### *Grundlage für das Prüfungsurteil*

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt "Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts" unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Universal-Investment-Gesellschaft mbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

#### *Sonstige Informationen*

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die folgenden Bestandteile des Jahresberichts:

- die im Jahresbericht enthaltenen und als nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst gekennzeichneten Angaben.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zu den vom Prüfungsurteil umfassten Bestandteilen des Jahresberichts oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

# Jahresbericht

## Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch

### *Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht*

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

### *Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts*

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Universal-Investment-Gesellschaft mbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH nicht fortgeführt wird.

# Jahresbericht

## Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch

- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 25. Oktober 2024

KPMG AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner  
Wirtschaftsprüfer

Schobel  
Wirtschaftsprüfer



## **Sonstige Information - nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst**

### **Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A**

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

### **Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren**

#### **Artikel 8 Offenlegungs-Verordnung (Finanzprodukte, die ökologische und/oder soziale Merkmale bewerben)**

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts PAI) werden im Investitionsprozess auf Gesellschaftsebene berücksichtigt. Eine Berücksichtigung der PAI auf Ebene des Fonds ist verbindlich und erfolgt insoweit.

**Weitere Informationen über die ökologischen und/oder sozialen Merkmale und zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind im "Anhang Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten" enthalten.**

Der Grundsatz "Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

**Anteilklassen im Überblick**

**Erstausgabedatum**

Anteilklasse A 12. Dezember 2007  
 Anteilklasse I 3. Juli 2017

**Erstausgabepreise**

Anteilklasse A EUR 50,00 zzgl. Ausgabeaufschlag  
 Anteilklasse I EUR 1.000,00 zzgl. Ausgabeaufschlag

**Ausgabeaufschlag**

Anteilklasse A 5,00%  
 Anteilklasse I 1,00%

**Mindestanlagesumme**

Anteilklasse A keine  
 Anteilklasse I EUR 1.000.000,00

**Verwaltungsvergütung \***

Anteilklasse A derzeit 0,68 % p.a.  
 Anteilklasse I derzeit 0,68 % p.a.

**Verwahrstellenvergütung \***

Anteilklasse A derzeit 0,03 % p.a.  
 Anteilklasse I derzeit 0,03 % p.a.

**Erfolgsabhängige Vergütung**

Anteilklasse A und I Bis zu 10,00 % des Betrages, um den eine positive Anteilwertentwicklung in der Abrechnungsperiode 2,00% übersteigt.

**Währung**

Anteilklasse A Euro  
 Anteilklasse I Euro

**Ertragsverwendung**

Anteilklasse A ausschüttend  
 Anteilklasse I ausschüttend

**Wertpapier-Kennnummer / ISIN:**

Anteilklasse A 260533 / DE0002605334  
 Anteilklasse I A12BTJ / DE000A12BTJ9

\* unterliegt einer Staffelung

# Jahresbericht

## Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch

### Kurzübersicht über die Partner

#### 1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

##### Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70  
60486 Frankfurt am Main

##### Postanschrift:

Postfach 17 05 48  
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0  
Telefax: 069 / 710 43-700  
www.universal-investment.com

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–  
Eigenmittel: EUR 71.352.000,00 (Stand: Oktober 2022)

##### Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan  
Mathias Heiß, Langen  
Dr. André Jäger, Witten  
Corinna Jäger, Nidderau  
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe  
Axel Vespermann, Dreieich

##### Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin  
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf  
Ellen Engelhardt, Glauburg  
Daniel Fischer, Bad Vilbel  
Janet Zirlewagen, Wehrheim

#### 2. Verwahrstelle

CACEIS Bank S.A., Germany Branch

##### Hausanschrift:

Lilienthalallee 34-36  
80939 München

Telefon +49 89 5400 - 00  
Telefax +49 89 5400 - 1100  
www.caceis.com

Rechtsform: Zweigniederlassung einer Aktiengesellschaft nach französischem Recht  
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 2.308 (Stand: 31.12.2021)

#### 3. Beratungs- und Vertriebsgesellschaft

Sydbank A/S Filiale Flensburg

##### Postanschrift:

Rathausplatz 11  
24937 Flensburg

Telefon: +49 461 8602 0  
Telefax: +49 461 8602 8601  
www.sydbank.de

#### 4. Anlageausschuss

Mads Kjølsten Olsen  
Sydbank A/S, Aabenraa

Anngret Wille  
Sydbank A/S, Flensburg

ANHANG

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:  
Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch

Unternehmenskennung (LEI-Code):  
529900XUYH8U0YFPTN93

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_%

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_ % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Dieser Fonds bewarb ökologische und soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Offenlegungsverordnung.

Mit Hinblick auf eine Verbesserung des CO<sub>2</sub>-Fussabdrucks wurde bei den Ziel-Investitionen Wert auf eine verbesserte CO<sub>2</sub>-Bilanz im Vergleich zum Gesamtmarkt gelegt. Dieser Vorgang hatte zum Ziel bei Investitionen, Unternehmen mit erhöhten Kohlenstoffemissionen möglichst zu vermeiden bzw. zu verringern. Investitionen in Unternehmen, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstoßen (z.B. Menschenrechte, Zwangs- und Kinderarbeit, Diskriminierung, Korruption) wurden vermieden.

Zur Förderung von verantwortungsvoller Unternehmensführung wurden Investitionen in Unternehmen, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact (z.B. Menschenrechte, Zwangs- und Kinderarbeit, Diskriminierung, Korruption) und die OECD-Leitsätze verstoßen, vermieden. Die OECD-Leitsätze bieten für Unternehmen einen Verhaltenskodex bei Auslandsinvestitionen und für die Zusammenarbeit mit ausländischen Zulieferern.

Des Weiteren beschreiben Sie was von internationalen Unternehmen im Umgang mit Gewerkschaften, Umweltschutz, Korruptionsbekämpfung und Wahrung von Verbraucherinteressen erwartet wird. Investitionen in Unternehmen, die mit einer oder mehreren sehr schwerwiegenden Kontroversen in Bezug auf die Menschenrechte und die Gemeinschaft konfrontiert sind, die sich auf die Auswirkungen auf lokale Gemeinschaften, bürgerliche Freiheiten oder Menschenrechte beziehen, wurden vermieden.

Die Umweltmerkmale des Fonds leisten einen positiven Beitrag zu den Taxonomiezielen Klimaschutz und Verringerung der Umweltverschmutzung.

Der Fonds wandte tätigkeitsbezogene Ausschlüsse an. Unternehmen mit den folgenden Aktivitäten sind ganz oder teilweise ausgeschlossen:

- Tabak (Upstream, Produktion, Downstream) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Atomwaffen (Upstream, Produktion, Downstream) > 0 % Umsatzerlöse
- konventionelle Waffen (Produktion, Downstream) > 10,0 % Umsatzerlöse
- unkonventionelle Waffen (Upstream, Produktion, Downstream) > 0 % Umsatzerlöse
- Kohle (Upstream, Produktion, Downstream) > 30,0 % Umsatzerlöse

Der Fonds wandte normbasiertes Screening in Bezug auf UN Global Compact und OECD-Leitsätze an.

Der Fonds wandte folgende Ausschlüsse für Staaten an:

- Staaten mit schwerwiegenden Verstößen gegen die demokratischen Rechte und die Menschenrechte (auf Grundlage der Bewertung von Freedom House).

Das Gesamtportfolio bestand am 30.06.2024 zu mind. 51% aus Zielfonds Art. 8 oder 9 gem. Offenlegungsverordnung. Darüber hinaus wird das komplette Portfolio hinsichtlich der Mindestausschlüsse überprüft.

## ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Alle Nachhaltigkeitsindikatoren des Fonds, die zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds dienen, wurden im Bezugszeitraum eingehalten. Die Einhaltung der ökologischen und/oder sozialen Kriterien für die Selektion der Vermögensgegenstände wurde vor sowie nach Erwerb geprüft.

Darüber hinaus berücksichtigte der Fonds verbindlich folgende Nachhaltigkeitsfaktoren in seiner Strategie und legt die nachteiligen Auswirkungen zu diesen offen:

- CO<sub>2</sub>-Fußabdruck 20,2802  
(Messgröße: CO<sub>2</sub>-Fußabdruck Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind 2,13%  
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind)
- Anteil der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen 68,40%  
(Messgröße: Anteil der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen)
- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen 0,02%  
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren)
- Fehlende Prozesse und Compliance- Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen 0,00%  
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben)
- Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle 12,89%  
(Messgröße: Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird)
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen 38,08%  
(Messgröße: Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane)
- Engagement in kontroverse Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) 0,00%  
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind)

- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen 0 (Messgröße: Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen 0,00% (Messgröße: Prozentualer Anteil der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen).

Eine ausführliche Auflistung der Kriterien, die zum Ausschluss der Unternehmen, Staaten und/oder Zielfonds geführt haben, ist im vorherigen Abschnitt „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ zu finden.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen 2024	Auswirkungen 2023
CO2-Fußabdruck	CO2-Fußabdruck Scope 1 und 2	20,2802	20,2486
Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	2,13%	2,25%
Anteil des Energieverbrauchs und Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen	68,40%	77,44%
Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,02%	0,06%
Fehlende Prozesse und Compliance- Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	0,00%	0,06%
Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	12,89%	17,10%
Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	38,08%	39,01%
Engagement in kontroverse Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00%	0,00%

Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen			
Anzahl der Länder	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen	0	0
Prozentualer Anteil der Länder	Prozentualer Anteil der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen	0,00%	0,00%

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Der größte Anteil der im Berichtszeitraum getätigten Investitionen (Hauptinvestitionen) berücksichtigt jeweils die Investitionen in den jeweiligen Quartalen. Aus diesen werden dann die 15 größten Investitionen im Durchschnitt ermittelt und hier dargestellt.

Die Sektoren werden bei Aktien auf erster Ebene der MSCI-Stammdatenlieferungen, bei Renten auf der Ebene der Industriesektoren nach Bloomberg ausgewiesen. Eine Zuteilung in MSCI-Sektoren von Fondsanteilen ist nicht vollumfänglich gegeben.

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Inv.Syd.-Danish Bonds llhænd.-Akt. W DKK Dis. oN	N/A	19,69	Dänemark
Inv.Syd.-Korte Obligat. A DKK Indehaver Aktier W DK Dis.	N/A	18,41	Dänemark
Nordea 1-Danish Covered Bd Fd Actions Nom. AI-EUR o.N.	N/A	12,31	Luxemburg
Xtrackers II EO Cor.BdSRI PAB Inhaber-Anteile 1D o.N.	Financials	6,55	Luxemburg
Nordea 1-Europ.Covered Bond Fd Actions Nom. AI Dis. EUR o.N.	N/A	5,32	Luxemburg
Fidelity Fds-Eur.High Yield Fd Reg. Shares Y Dis.EUR o.N.	N/A	4,30	Luxemburg
JPMorgan-Global Focus Fund Actions Nom. C o.N.	N/A	3,11	Luxemburg
Nordea 1-Alpha 15 MA Fund Act. Nom. BI EUR Acc. o.N.	N/A	2,73	Luxemburg
Xtr.(IE)-ESG USD EM Bd Q.We.UE Registered Shares 1D o.N.	Financials	2,53	Irland
Inv.Syd.Medium-term Bonds PM Navne-Akt. DKK Dis. oN	N/A	2,44	Dänemark
Xtr-MSCI Wld Qual.ESG ETF Reg.Shs 1C USD Acc. oN	N/A	2,30	Irland
Pictet-EUR Corporate Bonds Namens-Anteile I dy o.N.	N/A	1,77	Luxemburg
SPDR S&P 500 ESG Leaders UCITS Registered Shs USD Acc oN	N/A	1,51	Irland
Candriam Bonds-Euro High Yield Namens-Anteile I o.N.	N/A	1,40	Luxemburg
Fidelity Funds-Global Focus Fd Reg. Shares Y Acc. EUR o.N.	N/A	1,32	Luxemburg

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:  
01.07.2023 – 30.06.2024





## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen (nicht zu verwechseln mit nachhaltigen Investitionen) sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen.

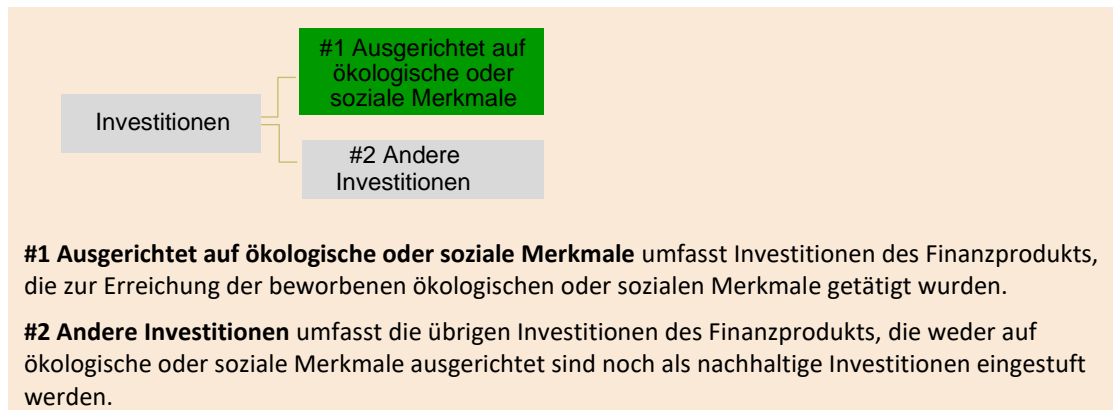
Die Überwachung der Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds erfolgt durch festgelegte Investitionen laut einer fondsspezifischen Anlageliste (Positivliste).

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 30.06.2024 zu 100% nachhaltigkeitsbezogen in Bezug auf die Anlagen laut Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds investiert. Der Prozentsatz weist den Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investments am Wertpapiervermögen aus.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### ● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 30.06.2024 zu 97,45% in Fondsanteile und zu 2,80% in Renten investiert. Die anderen Investitionen waren liquide Mittel.



### ● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Der Fonds investierte zum Geschäftsjahresende am 30.06.2024 bei Renten hauptsächlich in die Sektoren

- 100% Governments.

Die Zuordnung der Fondsanteile zu MCSI-Sektoren ist nicht (vollumfänglich) darstellbar. Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 30.06.2024 investiert in die Sektoren

- 5,09% Financials und
- 94,91% nicht zuordenbar (#NV).

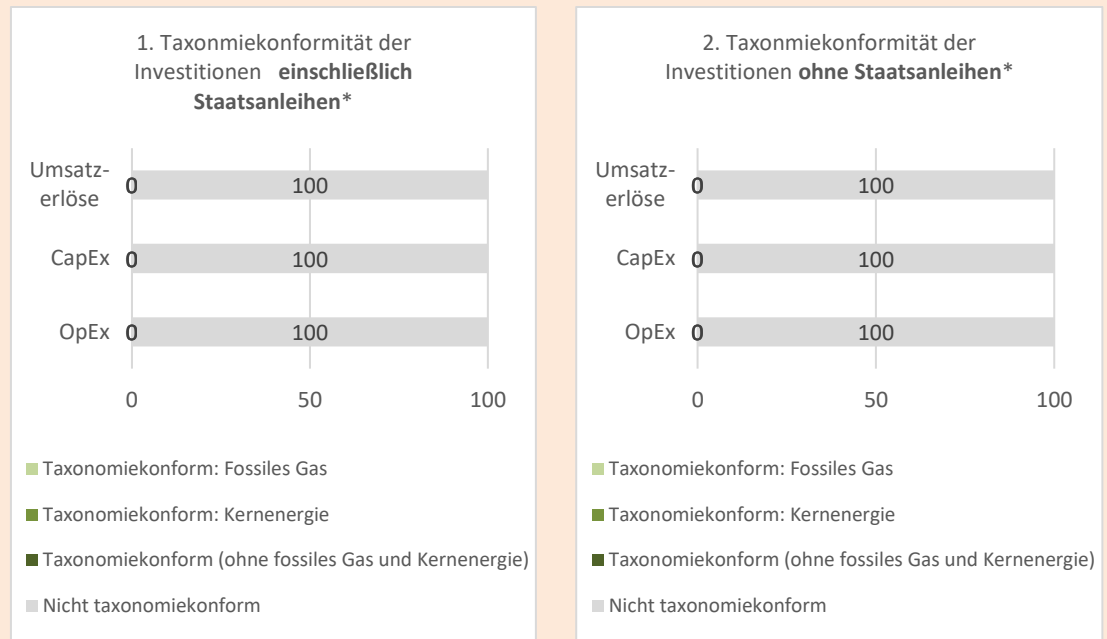
● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

- Ja:  
 In fossiles Gas       In Kernenergie
- Nein

Taxonmiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonmiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Dieser Fonds verpflichtet sich derzeit nicht zu Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die als Ermöglichende- bzw. Übergangstätigkeiten eingestuft werden.



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Unter die Kategorie "Andere Investitionen" fielen Barmittel zur Liquiditäts- und Risikosteuerung.

Für weitere Investitionen, die nicht unter die Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds fallen, gibt es keine bindenden Kriterien zur Berücksichtigung eines ökologischen und/oder sozialen Mindestschutzes. Dies ist entweder durch die Natur der Vermögensgegenstände bedingt, bei denen zum Zeitpunkt der Erstellung dieses

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Berichts keine gesetzlichen Anforderungen oder marktüblichen Verfahren existieren, wie man bei solchen Vermögensgegenständen einen ökologischen und/oder sozialen Mindestschutz umsetzen kann oder es werden gezielt Investitionen von der Nachhaltigkeitsstrategie ausgenommen, die dann ebenfalls nicht der Prüfung eines ökologischen und/oder sozialen Mindestschutzes unterliegen.



## **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Die Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds während des Bezugszeitraums wurde maßgeblich durch die Einhaltung der zuvor beschriebenen quantitativen Nachhaltigkeitsindikatoren sowie der verbindlichen Elemente der Anlagestrategie gewährleistet. Die Überwachung der Einhaltung der Kriterien erfolgt vor Erwerb der Vermögenswerte durch das Portfoliomanagement und nach Erwerb durch weitere, entsprechende, tägliche Prüfung durch das Investment Controlling der Kapitalverwaltungsgesellschaft sowie fortlaufend durch den Portfolio Manager.

Die Mitwirkungspolitik (Engagement) der Kapitalverwaltungsgesellschaft wurde in Form der Stimmrechtsausübung wahrgenommen. Um die Interessen der Anleger in den verwalteten Fonds zu wahren und der damit verbundenen Verantwortung gerecht zu werden, übte die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Aktionärs- und Gläubigerrechte aus den gehaltenen Aktienbeständen der verwalteten Fonds im Sinne der Anleger aus. Entscheidungskriterium für die Ausübung oder Nichtausübung von Stimmrechten war für die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Interessen der Anleger und die Integrität des Marktes sowie der Nutzen für das betreffende Investmentvermögen und seine Anleger.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft legte ihrem Abstimmungsverhalten für das Inland die als ESG-konform geltenden "Analyseleitlinien für Gesellschafterversammlungen" des BVI zugrunde, die als Branchenstandard die Grundlage für einen verantwortungsvollen Umgang mit Anlegern, Kapital und Rechten bilden.

Bei Abstimmungen im Ausland zog die Kapitalverwaltungsgesellschaft die jeweils länderspezifischen Guidelines von Glass Lewis heran, die die lokalen Rahmenbedingungen berücksichtigen. Zusätzlich kamen die Glass Lewis Guidelines „Environmental, Social & Governance („ESG“) Initiatives“ auf die spezifischen Länderguidelines zum Einsatz und gelangten vorrangig zur Anwendung. Die Anwendung dieser Guidelines gewährleistet, dass länderspezifisch und auf den Kriterien einer transparenten und nachhaltigen Corporate Governance-Politik sowie weiteren Kriterien aus den Bereichen Umwelt und Soziales, die auf einen langfristigen Erfolg der von Investmentvermögen gehaltenen Unternehmen (sog. Portfoliogesellschaften) abzielen, abgestimmt wurde.

Diese genutzten Abstimmungsstandards orientieren sich an den Interessen der von der Kapitalverwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds und wurden daher grundsätzlich für alle Fonds angewandt, es sei denn, es ist im Interesse der Anleger, der Marktintegrität oder des Nutzens für den jeweiligen Investmentfonds erforderlich, von diesen Stimmrechtsrichtlinien für einzelne Fonds abzuweichen.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft veröffentlicht die Grundsätze ihre Mitwirkungspolitik sowie einen jährlichen Mitwirkungsbericht auf ihrer Internetseite.

Der Asset Manager, falls das Portfoliomanagement ausgelagert ist, oder ggf. ein beauftragter Anlageberater können als Teil ihrer unternehmensbezogenen Engagement-Tätigkeiten weitere Maßnahmen zur Erfüllung ökologischer und/oder sozialer Merkmale ergriffen haben. Dieses Engagement erfolgt jedoch nicht im Namen des Fonds.